

BELVEDERE
Spółka Akcyjna z Radą Administracyjną
o kapitale w wysokości 6.275.216 euro

z siedzibą pod adresem: 10 Avenue Charles Jaffelin
21200 BEAUNE

zarejestrowana w Rejestrze Handlowym i spółek (RCS) w Dijon pod nr 380 695 213

Sprawozdanie Rady Administracyjnej na Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy
zwołane na 3 września 2011

Szanowni Akcjonariusze,

Zaprosiliśmy Państwa na Nadzwyczajne Zgromadzenie, które będzie obradowało zgodnie z następującym porządkiem obrad:

PORZĄDEK OBRAD

- przedstawienie sprawozdania Rady Administracyjnej,
- przeniesienie siedziby i odpowiednie zmiany w Statucie,
- pełnomocnictwa pozwalające na dopełnienie odpowiednich formalności.

Zgromadzenie zostało właściwie zwołane, zgodnie z przepisami prawa.

Niniejsze sprawozdanie, projekt uchwał i, ogólnie, wszelkie dokumenty przewidziane obowiązującymi przepisami, zostały przedłożone do wglądu Akcjonariuszy w siedzibie Spółki, na warunkach i w terminach przewidzianych prawem.

Rada Administracyjna proponuje przeniesienie siedziby Spółki do lokalu jej spółki zależnej, MONCIGALE S.A., pod adresem: 7 Quai de la Paix w Beaucaire (30300), w ślad za postanowieniem Sądu Gospodarczego w Nîmes z dnia 1 lipca 2011, rozszerzającego postępowanie ochronne dla powołanej spółki o spółkę BELVEDERE S.A.

Do Zgromadzenia będzie należała zatem zmiana brzmienia Artykułu 4 Statutu, by zyskał brzmienie:

„ARTYKUŁ 4 – SIEDZIBA

Siedziba spółki mieści się w BEAUCAIRE (30300), 7 Quai de la Paix.
Dalsze brzmienie artykułu pozostaje bez zmian.”

Pozostajemy do Państwa dyspozycji, celem udzielenia wszelkich dodatkowych informacji i mamy nadzieję, że nasza propozycja spotka się z Państwa uznaniem i zechcecie głosować za planowanymi uchwałami.

W imieniu Rady Administracyjnej

**Wynik finansowy Spółki w ciągu ostatnich pięciu miesięcy działalności
(Art. 133, 135 i 148 Dekretu o Spółkach Handlowych)**

Rodzaj informacji	2005	2006	2007	2008	2009
I. Sytuacja finansowa na koniec roku obrotowego					
a. Kapitał zakładowy	4 073 532	5 019 728	5 019 980	5 019 980	5 019 980
b. Liczba akcji	2 036 766	2 509 864	2 509 990	2 509 990	2 509 990
II. Rzeczywiste wyniki działalności					
a. Dochody z wyłączeniem podatku	1 807 789	1 633 670	1 050 375	1 230 990	1 026 012
b. Zysk przed opodatkowaniem, amortyzacją i rezerwami	420 205	- 22 996 738	- 15 661 511	- 32 956 056	- 59 797 114
c. Podatek dochodowy	488 806	- 158 415	- 29 462 235	- 3 404 309	- 35 707 555
d. Zysk po opodatkowaniu, amortyzacji i rezerwach	- 1 159 348	- 25 082 019	4 915 355	- 74 615 874	- 173 917 030
e. Kwota zysku	1 249 185 (1)	1 254 932 (2)			
III. Zysk z działalności ograniczonej do jednej akcji					
a. Zysk po opodatkowaniu, ale przed amortyzacją	- 0.03	- 9.10	5.50	- 11.77	- 9.60
b. Zysk po opodatkowaniu i amortyzacji	- 0.57	- 9.99	1.96	- 29.73	- 69.29
c. Dywidenda na akcję	0.50	0.50			
IV. Personel					
a. Liczba pracowników	8	8	9	9	10
b. Suma płac	559 148	701 773	1 444 466	1 657 588	1 677 903
c. Kwoty wypłacone z tytułu świadczeń pracowniczych (ubezpieczenia społecznego, pracy itp.)	216 491	292 823	493 592	654 050	552 368

(1): podział 0,50 euro na akcję, zważywszy na podwyższenia kapitału w I półroczu 2006, które zwiększyły liczbę akcji z 2036766 do 2498370

(2): podział 0,50 euro na akcję

BELVEDERE

Spółka Akcyjna z Radą Administracyjną
z kapitałem w wysokości 6.275.216 €
z siedzibą: 10, Avenue Charles Jaffelin (21200) Beaune
zarejestrowana w rejestrze spółek w Dijon pod numerem R.C.S. 380 695 213

PORZĄDEK OBRAD I PROJEKT UCHWAŁ DO PRZEDŁOŻENIA NADZWYCZAJNEMU ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY 3 WRZEŚNIA 2011

PORZĄDEK OBRAD

- przedstawienie sprawozdania Rady Administracyjnej,
- przeniesienie siedziby i odpowiednie zmiany w Statucie,
- pełnomocnictwa pozwalające na dopełnienie odpowiednich formalności.

PROJEKT UCHWAŁ

Uchwała nr 1 – Przeniesienie siedziby i odpowiednie zmiany w Statucie

Nadzwyczajne Zgromadzenie, obradujące przy wymaganym quorum i większości wymaganej dla Nadzwyczajnych Zgromadzeń, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Administracyjnej, postanawia z dniem dzisiejszym o przeniesieniu siedziby spod adresu: 10 Avenu Charles Jaffelin – 21200 BEAUNE, pod adres: 7 Quai de la Paix, Beaucuire (30300).

W konsekwencji, Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić brzmienie Artykułu 4 Statutu, które odąd będzie następujące:

„ARTYKUŁ 4 – SIEDZIBA

Siedziba spółki mieści się w BEAUCAIRE (30300), 7 Quai de la Paix.

Dalsze brzmienie artykułu pozostaje bez zmian.”

Uchwała nr 2 – Pełnomocnictwa pozwalające na dopełnienie odpowiednich formalności

Zgromadzenie, obradujące przy wymaganym quorum i większości wymaganej dla Nadzwyczajnych Zgromadzeń, udziela pełnomocnictw okazicielom kopii lub wyciągu niniejszego dokumentu, do dokonywania wszelkich wymaganych przez prawo i przepisy formalności do powołanych powyżej działań.

(formularz dwujęzyczny – francusko/angielski; tłumaczenie na j. polski)

WAŻNE: przed dokonaniem wyboru, proszę się zapoznać z instrukcją na odwrocie

BEZ WZGLĘDU NA WYBRANĄ OPCJĘ, PROSZĘ WSTAWIĆ DATĘ I ZŁOŻYĆ PODPIS NA DOLE FORMULARZA

A. Wyrażam chęć uczestnictwa w Zgromadzeniu i proszę o kartę udziału: data i podpis na dole formularza

B. Korzystam z formularza do głosowania korespondencyjnego lub z pełnomocnictwa, zgodnie z jedną z 3 dostępnych możliwości

BELVEDERE

Spółka akcyjna z kapitałem 6.275.216 euro

z siedzibą pod adresem:

10 Avenue Charles Jaffelin

21200BEAUNE

wpisana do Rejestru Handlowego i Spółek (RCS) w Dijon

pod numerem: 380 695 213

NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

3 WRZEŚNIA 2011, GODZ. 9.00

7, Quai de la Paix

30300 BEAUCALIRE

WYPEŁNIA SPÓŁKA

Osoba odpowiedzialna za wpis :

Liczba Akcji

Liczba głosów:

Imienne

Na okaziciela

Pojedynczy głos

Podwójny głos

Formularz dla spółek francuskich

GŁOSUJĘ KORESpondENCYJNIE																		UDZIELAM				UDZIELAM							
patrz (2) na odwrocie																		PEŁNOMOCNICTWA				PEŁNOMOCNICTWA: patrz (3) na odwrocie							
Głosuję „ZA” nad wszystkimi projektami uchwał przedstawionymi lub przyjętymi przez Radę Administracyjną lub przez Zarząd, Z WYJĄTKIEM tych, które zaznaczam „x” w kratkach poniżej, jako mój głos „PRZECIW” lub wstrzymanie się od głosu																		Nad projektami uchwał nie przyjętych przez Radę Administracyjną lub Zarząd, głosuję zaznaczając „x” w odpowiedniej kratce poniżej.				PRZEWODNICZĄCEMU ZGROMADZENIA				Pana, Panią, Nazwa Spółki:			
																		wstawić datę i podpisać na dole formularza, niczego nie wypełniając				Adres:							
																		patrz (3) na odwrocie											

1	2	3	4	5	6	7	8	9	ZA	PRZECIW	ZA	PRZECIW	<u>UWAGA:</u> dotyczy papierów wartościowych na okaziciela; niniejsze instrukcje są obowiązujące, jeśli zostaną przekazane bezpośrednio prowadzącemu Pana/Pani konto Nazwisko, imię, adres akcjonariusza (jeśli te informacje już zostały podane, należy je sprawdzić i ewentualnie poprawić) Patrz (1) na odwrocie				
10	11	12	13	14	15	16	17	18	A	F							
19	20	21	22	23	24	25	26	27	B	G							
28	29	30	31	32	33	34	35	36	C	H							
37	38	39	40	41	42	43	44	45	D	J							
									E	K							

Jeśli poprawki lub nowe uchwały były przedstawione Zgromadzeniu:

- udzielam pełnomocnictwa Przewodniczącemu Zgromadzenia do głosowania w moim imieniu

- wstrzymuję się od głosu (wstrzymanie się jest równoznaczne ze sprzeciwem)

- udzielam pełnomocnictwa (patrz (2) na odwrocie) Panu, Pani, Spółce..... do głosowania w moim imieniu

(Na odwrocie)

UŻYWANIE DOKUMENTU

- A. Akcjonariusz wyraża chęć osobistego udziału w Zgromadzeniu. W tym przypadku, musi na odwrocie zaznaczyć kratkę A, a następnie wstawić datę i złożyć podpis na dole formularza.
- B. Akcjonariusz może stosować formularz do głosowania*. W tym przypadku musi, na odwrocie dokumentu, zaznaczyć kratkę B i wybrać jedną z trzech możliwości:
– głosować korespondencyjnie (zaznaczyć właściwą kratkę, wstawić datę i podpisać na dole formularza) – udzielić pełnomocnictwa Przewodniczącemu Zgromadzenia (wstawić datę i podpisać na dole formularza, niczego nie wypełniając – udzielić pełnomocnictwa wskazanej osobie (zaznaczyć i wypełnić właściwe pole, wstawić datę i podpisać na dole formularza)

BEZ WZGLĘDU NA TO, KTÓRY WARIANT ZOSTANIE WYBRANY, niezbędny jest podpis akcjonariusza

(1) Składający podpis powinien bardzo dokładnie wpisać, w odpowiedniej rubryce, nazwisko (drukowanymi literami), imię i adres; jeśli dane zostały już podane, powinny one zostać sprawdzone i ewentualnie poprawione.
W przypadku osób prawnych, wskazać nazwisko, imię i uprawnienie do podpisu.
Jeśli składający podpis nie jest akcjonariuszem (np.: zarządca ustawowy itp.), musi podać swoje nazwisko, imię i uprawnienie, zgodnie z którym składa podpis na formularzu do głosowania.
Formularz na dane Zgromadzenie jest ważny również na inne, sukcesywnie zwoływane, które będą obradować zgodnie z tym samym porządkiem obrad (Art. R 225-77 ustęp 3 Kodeksu handlowego).

GŁOSOWANIE KORESPONDENCYJNE

(2) ART. L 225-107 Kodeksu handlowego:
„Każdy akcjonariusz może głosować korespondencyjnie, za pomocą formularza, którego treść została ustalona w dekreście Rady Stanu. Inne zapisy w statucie są uważane za nieważne.
Przy obliczaniu kworum, brane są pod uwagę jedynie formularze, które zostały dostarczone do Spółki przed Zgromadzeniem, na warunkach i w terminach określonych w dekreście Rady Stanu. Formularze, w których nie wykonano głosu lub wstrzymano się od głosu będą traktowane jako głosy „przeciw”.
Akcjonariusz chcący głosować korespondencyjnie musi obligatoryjnie zaznaczyć kratkę „GŁOSUJĘ KORESPONDENCYJNIE” na odwrocie.
W tym przypadku akcjonariusz musi:
- dla projektów uchwał przedłożonych lub przyjętych przez Radę Administracyjną lub Zarząd:
* głosować „za” dla wszystkich uchwał, nie zakreślając żadnej kratki,
* głosować „,przeciw” lub „wstrzymać się” (co jest traktowane jako sprzeciw) dla niektórych lub dla wszystkich uchwał, zakreślając odpowiednie kratki;
- dla projektów uchwał nie przyjętych przez Radę Administracyjną lub Zarząd:
* głosować na każdą uchwałę osobno, zaznaczając odpowiednie kratki;
„W przypadku, gdy uwagi do przedstawionych uchwał lub nowe uchwały byłyby złożone w trakcie Zgromadzenia, akcjonariusz będzie musiał wybrać jedno z trzech rozwiązań (pełnomocnictwo dla Przewodniczącego Zgromadzenia, wstrzymanie się od głosu lub pełnomocnictwo dla wskazanej osoby), zaznaczając odpowiednią kratkę”.

PEŁNOMOCNICTWO DLA PRZEWODNICZĄCEGO ZGROMADZENIA LUB DLA WSKAZANEJ OSOBY

(3) Artykuł L. 225108 Kodeksu handlowego:
„ I. Akcjonariusz może być reprezentowany przez innego akcjonariusza, przez współmałżonka lub partnera, z którym zawarł umowę cywilną. Może też być reprezentowany przez wybraną przez siebie osobę fizyczną lub prawną:
1. gdy akcje spółki podlegają negocjacom na rynku reglamentowanym,
2. gdy akcje spółki podlegają negocjacom w wielostronnym systemie negocjacji, który podlega postanowieniom legislacyjnym lub regulaminowym, mającym na celu ochronę inwestorów przed pewnymi operacjami, manipulacjami kursowymi i rozpowszechnianiem fałszywych informacji w warunkach przewidzianych w ogólnym regulaminie Władz Rynków Finansowych, widniejących na liście przyjętej przez władze, na warunkach określonych przez ogólny regulamin i przewidzianych w statucie.
II. Upoważnienie oraz jego odwołanie są przekazywane na piśmie do spółki. Warunki stosowania postanowień niniejszego ustępu są określone dekretem Rady Stanu.
III. Przed każdym posiedzeniem Zgromadzenia Akcjonariuszy, Przewodniczący Rady Administracyjnej lub Zarządu, w zależności od przypadku, może prowadzić konsultacje akcjonariuszy, o których mowa w artykule L. 225-102, by mogli wskazać jednego lub więcej pełnomocników, którzy będą ich reprezentować na Zgromadzeniu, zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu.
Konsultacja jest obowiązkowa, jeśli po zmianie statutu, zgodnie z przepisami artykułu L. 225-23 i L. 225-71, Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy musi wskazać Radzie Administracyjnej lub Radzie Nadzorczej, w zależności od przypadku, jednego lub więcej pracowników akcjonariuszy lub członków Rady Nadzorczej, wspólne fundusze posiadające akcje spółki. Konsultacja jest również obowiązkowa gdy Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy ma obradować nad zmianą statutu, zgodnie z zapisem artykułu L. 225-23 lub L. 225-71. Zapisy niezgodne z powołanymi przepisami są nieważne.
W przypadku upoważnienia akcjonariusza bez wskazania pełnomocnika, Przewodniczący Zgromadzenia oddaje głos „za” przyjęciem projektów uchwał przedstawionych lub przyjętych przez Radę Administracyjną lub Zarząd i głos „przeciw” przyjęciu wszelkich innych projektów uchwał. By głosować, akcjonariusz musi dokonać wyboru pełnomocnika, który zgodzi się głosować zgodnie z jego wolą.”

* Tekst uchwał znajduje się w zwołaniu załączonym do niniejszego formularza (art. R 225-81 Kodeksu handlowego): nie można jednocześnie zaznaczyć: „GŁOSUJĘ KORESPONDENCYJNIE” i „UDZIELAM PEŁNOMOCNICTWA” (art. R 225-81 ustęp 8 Kodeksu handlowego). Językiem obowiązującym jest jęz. francuski.

Uwaga: Jeśli informacje zawarte w niniejszym formularzu są używane dla imiennej kartoteki informatycznej, podlegają przepisom Ustawy 78-17 z 6 stycznia 1978, szczególnie jeśli chodzi o prawo dostępu i możliwości dokonywania zmian przez osobę zainteresowaną.